

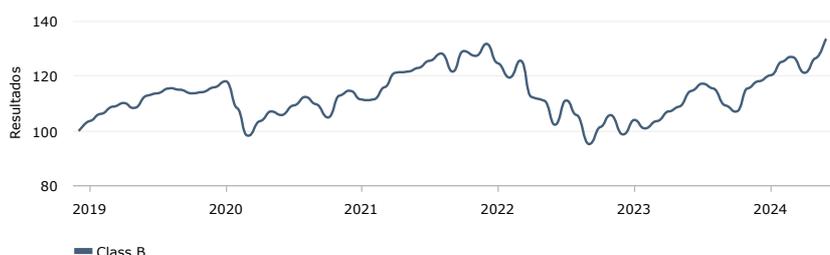
Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (USD)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2024	1,75	4,15	1,57	-4,73	4,61	5,55							13,24
2023	5,21	-2,92	2,95	3,06	1,68	5,37	2,46	-1,73	-5,35	-2,06	8,06	2,17	19,66
2022	-5,14	-4,18	5,04	-10,74	-0,83	-7,98	8,60	-5,03	-9,88	6,28	4,34	-6,51	-25,06
2021	-2,99	0,16	3,90	4,68	0,21	1,30	1,95	2,13	-5,20	6,25	-1,32	3,36	14,74
2020	1,82	-8,25	-9,39	5,61	3,46	-1,12	3,27	2,60	-2,22	-4,34	7,47	1,69	-0,95
2019	3,37	2,49	2,49	1,29	-1,70	4,24	0,93	1,53	-0,44	-1,14	0,42	1,35	15,66

*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Rendimiento (desde el inicio)



*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Estrategia de inversión

El objetivo de inversión del Subfondo es generar crecimiento del capital del mercado de renta variable, manteniendo en conjunto una menor volatilidad en relación con el mercado de renta variable estadounidense en general. Se espera que el Subfondo invierta principalmente en el mercado de renta variable estadounidense, con especial atención a las acciones cotizadas por emisores domiciliados o cuyo país de riesgo sea EE.UU. En general, el fondo buscará que estas inversiones tengan características de volatilidad más bajas en comparación con el mercado de renta variable estadounidense en general. Se puede invertir hasta el 100% de los activos del Subfondo en acciones. Sin embargo, no se espera que el Subfondo tenga una industria en concreto, capitalización de mercado o sector de mercado.

Comentario del gerente

Los tres principales promedios estadounidenses registraron ganancias en junio y los mercados estadounidenses superaron a sus homólogos globales a medida que las acciones de inteligencia artificial impulsaron el mercado al alza. Aunque el Dow Jones ha tenido dificultades para seguir el ritmo del S&P y el Nasdaq, centrados en la tecnología, ha registrado ganancias en lo que va del año. El sector inmobiliario sigue teniendo problemas, pero la mayoría de los demás sectores lucen bien. Los rendimientos de los bonos del Tesoro subieron en junio cuando la Reserva Federal redujo su estimación de recortes de tipos en 2024 de tres a uno. El precio del crudo avanzó debido a la continua tensión en el Medio Oriente. El oro se mantuvo estable y el dólar estadounidense registró una ganancia de más del 1% durante el mes. El Fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS, al igual que FAANG+, registró un segundo mes de ganancias en junio. La rentabilidad del fondo se vio impulsada por la cotización de The London Tunnels PLC en la bolsa Euronext, lo que permitió al fondo obtener el beneficio que esperábamos. El mejor valor de Low Volatility en junio fue Adobe Inc. Las principales participaciones del fondo a 28 de junio son The London Tunnels PLC, Microsoft, Nvidia, Apple y Amazon.com.

Informaciones de la Empresa

Administrador	CC Fund Services (Malta) Ltd.
Asesor	Castlestone Management LLC
Empresa de gestión	AQA Capital Ltd.
Custodio	Swissquote Bank
Liquidez	Diaria
SICAV AUM	271.00M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	36,18%
Consumo discrecional	19,00%
Servicios de comunicación	11,12%
Salud	10,81%
Financiero	10,26%
Bienes de consumo básica	5,02%
Industrial	3,40%
Energía	2,52%
Materiales	0,66%
Inmobiliario	0,59%
Servicios Públicos	0,44%

Exposición geográfica como % de participaciones

United States	90,05%
Europe	9,95%

Principales participaciones como % de las participaciones

THE LONDON TUNNELS PLC	9,95%
MICROSOFT CORP	9,33%
NVIDIA CORP	8,39%
APPLE INC	7,99%
AMAZON INC	4,88%
FACEBOOK*	3,22%
ALPHABET INC - CL A	2,83%
ALPHABET INC - CL C	2,32%
BERKSHIRE HATHAWAY	2,15%
ELI LILLY	2,11%

*Meta Platforms inc

Estadísticas

	Class B	Class A	Class C	Class D	Class E
Valor neto del activo	1334,74	1377,48	1272,45	1281,74	1326,55
Ganancia compuesta	5,39%	6,19%	4,48%	4,69%	5,36%
Meses ganadores	42	40	41	41	41
Meses negativos	24	24	25	24	24
ISIN (MT70000)	24162	24139	24188	24584	24600
Símbolo (Exch MV:)	AQCLVIB	AQCLVIA	AQCLVIC	AQCLVID	AQCLVIE

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD: Este documento ha sido emitido por AQA Capital Limited (AQA). AQA UCITS Funds SICAV p.l.c está autorizada por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. AQA está autorizada para realizar servicios de inversión en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. Esta es una comunicación de marketing. Consúltense el folleto del OICVM y del PRIIPS KID antes de tomar cualquier decisión final de inversión. Este documento se prepara únicamente con fines informativos y no debe interpretarse como un consejo de inversión. No constituye una oferta o invitación por parte de AQA a ninguna persona para comprar o vender ninguna inversión. Ninguna persona debe actuar sobre ninguna de las recomendaciones de este documento sin antes obtener asesoramiento profesional sobre inversiones. Este documento no puede ser reproducido ni en su totalidad ni en parte, sin el permiso por escrito de AQA. AQA no se hace responsable de ninguna acción, procedimiento, coste, demanda, gasto, pérdida o daño que surja del uso de todo o parte de este documento. Castlestone Management LLC es un asesor de inversiones registrado en el estado de Nueva Jersey. Estar registrado no implica un cierto nivel de habilidad o capacitación. Información adicional sobre Castlestone Management LLC está disponible en el sitio web de la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos en www.adviserinfo.sec.gov. El contenido de este documento no ha sido revisado por ninguna autoridad reguladora de Hong Kong. Se recomienda tener precaución en relación con la oferta. Si tiene alguna duda sobre alguno de los contenidos de este documento, debe obtener asesoramiento profesional independiente.